

РОЛЬ ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ В УПРАВЛЕНИИ ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

*Абдыкаиров Токтоназар Абдыкаирович,
к.э.н., профессор, Бишкекская финансово-
экономическая академия*

*Шановалова Анастасия Павловна
Студентка VI курса Бишкекской финансово-
экономической академии
sh_nastya_91@mail.ru*

Аннотация

Для управления текущей деятельностью предприятий важную роль играет экспресс – анализ, который позволяет быстро и своевременно получить основную информацию, необходимую для оперативного управления. Это достигается посредством использования целого ряда групп приемов и взаимосвязанных, и не сложных по структуре, и количеству показателей, характеризующих экономическую эффективность деятельности предприятий.

Abstract

To control the current activities of enterprises play an important role express - analysis of which allows you to quickly and promptly get the basic information needed for operational management . This is achieved by using a variety of techniques and a group of interrelated and complex structure and the number of indicators describing the economic efficiency of enterprises.

Ключевые слова: *экспресс – анализ, оценка имущественного положения, оценка финансового положения, величина основных средств, рентабельность, прибыль экономическая эффективность ликвидности, платежеспособность.*

Keywords: *express - analysis and assessment of property, evaluation of the financial situation , the value of fixed assets , the value of fixed assets , profitability, profit economic efficiency of liquidity, solvency.*

В зависимости от степени детализации анализ финансового состояния подразделяется на детализированный углубленный анализ и экспресс-анализ.

Важность экспресс–анализа обусловлена тем, что не всегда у пользователя (акционера, инвестора, кредитора) есть возможность, впрочем, как и потребность, провести всесторонний, детальный, углубленный экономический анализ.

Часто возникает необходимость, именно в оперативной, обзорной оценке финансового состояния. Поэтому в процессе управления текущей деятельностью предприятий большая роль отводится экспресс–анализу, позволяющему быстро и своевременно получить основную информацию, необходимую для оперативного управления. Целью экспресс-анализа является наглядная и простая оценка финансового положения и динамики развития предприятия.

Одним из важных приемов анализа отчетности является «чтение» форм отчетности и изучение абсолютных величин, представленных в этих формах. «Чтение» отчетности, или простое ознакомление с ней, позволяет сделать выводы об основных источниках привлечения средств предприятием, направлениях их вложения, основных источниках, полученных предприятием за отчетный период прибыли– основных источниках денежных средств или чистых оборотных активов, применяемых методах учета и изменениях в них, организационной структуре предприятия и направлениях его деятельности, дивидендной политики и т.д. Однако, эта информация, несмотря на всю ее значимость для принятия

управленческих решений, не позволяет оценить динамику основных показателей деятельности организации, ее место среди аналогичных предприятий страны и мирового рынка. Это достигается посредством использования приема сопоставления анализируемых данных во времени. Здесь можно выделить целую подгруппу приемов:

- составление сравнительных таблиц за два последних года с выявлением абсолютного и относительного (в процентах) отклонения по основным показателям отчетности;
- исчисление относительных отклонений показателей в процентах по отношению к балансовому году за несколько лет (как правило за пять или десять последних лет);
- исчисление показателей за ряд лет в процентах к какому-либо итоговому показателю (например, к итогу баланса, объему реализованной продукции).

Смысл экспресс-анализа заключается в отборе небольшого количества наиболее существенных и сравнительно несложных в исчислении показателей и постоянное отслеживание их динамики. Отбор субъективен и производится аналитиком. Один из вариантов отбора аналитических показателей для определения экономического потенциала предприятия и оценки результатов его деятельности приведен в таблице 1.1.

Финансовое состояние предприятия можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В первом случае критерии оценки финансового состояния – ликвидность и платежеспособность предприятия, т.е. способность своевременно и в полном объеме произвести расчеты по краткосрочным обязательствам.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами. Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- а) наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- б) отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Таблица 1.1

Совокупность аналитических показателей для экспресс-анализа

<i>Направление (процедура) анализа</i>	<i>Показатель</i>
1. Оценка экономического потенциала предприятия	
1.1. Оценка имущественного положения	1. Величина основных средств и их доля в общей сумме активов; 2. Коэффициент износа основных средств; 3. Общая сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия.
1.2. Оценка финансового положения	1. Величина собственных средств и их доля в общей сумме источников; 2. Коэффициент покрытия (общий); 3. Доля собственных оборотных средств в общей их сумме; 4. Доля долгосрочных заемных средств в общей сумме источников; 5. Коэффициент покрытия запасов.
1.3. Наличие «больных» статей в отчетности	1. Убытки; 2. Ссуды и займы, не погашенные в срок; 3. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность;

	4. Векселя выданные (полученные) просроченные.
2. Оценка результативности финансовой деятельности	
2.1. Оценка прибыльности	1. Прибыль; 2. Рентабельность общая; 3. Рентабельность основной деятельности.
2.2. Оценка динамичности	1. Сравнительные темпы роста выручки, прибыли и авансированного капитала; 2. Оборачиваемость активов; 3. Продолжительность операционного и финансового цикла; 4. Коэффициент погашаемости дебиторской задолженности.
2.3. Оценка эффективности использования экономического потенциала	1. Рентабельность авансированного капитала; 2. Рентабельность собственного капитала.

Оценка ликвидности и платежеспособности может быть выполнена с определенной степенью точности. В частности, в рамках экспресс-анализа платежеспособности обращают внимание на статьи, характеризующие наличные деньги в кассе и на расчетных счетах в банке. Это и понятно: они выражают совокупность наличных денежных средств, т.е. имущества, которое имеет абсолютную ценность. Эти ресурсы наиболее мобильны, они могут быть включены в финансово-хозяйственную деятельность в любой момент, тогда как другие виды активов нередко могут включаться лишь с определенным временным лагом. Искусство финансового управления как раз и состоит в том, чтобы держать на счетах лишь минимально необходимую сумму средств, а остальную часть, которая может понадобиться для текущей оперативной деятельности, - в быстрореализуемых активах.

Таким образом, чем значительнее размер денежных средств на расчетном счете, тем с большей вероятностью можно утверждать, что предприятие располагает достаточными средствами для текущих расчетов и платежей. Вместе с тем, наличие незначительных остатков на расчетном счете вовсе не означает, что предприятие неплатежеспособно – средства могут поступать на расчетный счет в течение ближайших дней, некоторые виды активов при необходимости легко превращаются в денежную наличность и пр.

В наиболее акцентированном виде степень ликвидности предприятия может быть выражена коэффициентом покрытия, показывающем, сколько сомов текущих активов (оборотных средств) приходится на один сом текущих обязательств (текущая краткосрочная задолженность). При условии выполнения предприятием обязательств перед кредиторами его платежеспособность с известной степенью точности характеризуется наличием средств на расчетном счете.

С позиции долгосрочной перспективы финансовое состояние предприятия характеризуется структурой источников средств, степенью зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Каких-либо единых нормативов соотношения собственного и привлеченного капитала не существует. Тем не менее, распространено мнение, что доля собственного капитала должна быть достаточно велика – не менее 60 %. Условность этого лимита очевидна: например, высокорентабельное предприятие или предприятие, имеющее высокую оборачиваемость оборотных средств, может позволить себе относительно высокий уровень заемного капитала.

Результативность и экономическая целесообразность функционирования предприятия измеряются абсолютными и относительными показателями. Различают показатели экономического эффекта и экономической эффективности.

Экономический эффект – показатель, характеризующий результат деятельности. Это абсолютный объемный показатель. В зависимости от уровня управления, отраслевой принадлежности предприятия в качестве показателей эффекта используют показатели валового национального продукта, национального дохода, валового дохода от реализации, прибыли и т.п.

Основным показателем безубыточности работы предприятия является прибыль. Однако по этому показателю, взятому изолированно, нельзя сделать обоснованные выводы об уровне рентабельности. Прибыль в 1 млн. сом, может быть прибылью разновеликих по масштабам деятельности и размерам вложенного капитала предприятий. Соответственно, и степень относительной весомости этой суммы будет неодинаковой. Поэтому в анализе используют различные коэффициенты рентабельности.

Экономическая эффективность - относительный показатель, соизмеряющий полученный эффект с затратами и ресурсами, использованными для достижения этого эффекта. Такой показатель уже можно использовать в пространственно-временных сопоставлениях. Наиболее общую оценку уровня экономической эффективности деятельности предприятия дают показатели рентабельности авансированного и собственного капитала, а рост их в динамике рассматривается как положительная тенденция.

В рамках экспресс-анализа целесообразно использовать следующую последовательность взаимосвязанных и несложных по структуре и количеству показателей таблиц:

- хозяйственные средства предприятия и их структура (содержит такие показатели, как основные средства, нематериальные активы, оборотные средства, собственные оборотные средства);

- основные средства предприятия (приводится стоимостная оценка основных средств, в том числе активной их части по первоначальной и остаточной стоимости, доля арендованных основных средств, коэффициенты износа и обновления);

- структура и динамика оборотных средств предприятия (приводится укрупненная группировка статей второго раздела баланса, а также ряд специфических показателей, таких, как величина собственных оборотных средств, их доля в покрытии товарных запасов и др.);

- основные результаты финансовой деятельности предприятия (объем товарооборота, прибыль, рентабельность, уровень валового дохода, уровень издержек обращения);

- эффективность использования финансовых ресурсов (содержит показатели: всего финансовых ресурсов, в том числе собственных, привлеченных ресурсов, рентабельность авансированного капитала, рентабельность собственного капитала и др.).

Таким образом, экспресс-анализ показателей позволяет выявить как положительные, так и существенные негативные тенденции в деятельности предприятия, составить общее представление об экономической ситуации.

Экспресс-анализ может завершиться выводом о целесообразности или необходимости более углубленного и детального анализа финансовых результатов и финансового положения.

Литература

1. Любушин Н. П., Лещева В. Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие для вузов/Под ред. проф. Н. П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2000г. – с.471

2. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий : учеб.пособие для вузов / Г.В. Савицкая. - Мн.: Новое знание, 2006. - 652 с.

3.Экономический анализ: Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. Учебник. Под ред. проф. Войтоловского Н.В., Калининой А.П. – М.: Высш. обр. 2006 г. – 513 с.